

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	
TOTAL DE PARTICIPANTES	3.004
ATIVOS	
TOTAL	-
ATIVOS PATROCINADOS	-
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	-
ASSISTIDOS	
TOTAL	2.970
- APOSENTADOS	2.040
- PENSIONISTAS	930
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	77A 2M
SUSPENSOS	
TOTAL	34
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO ( R\$ )	R\$ 7.252
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 21.537

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I	
TOTAL DE PARTICIPANTES	11.571
ATIVOS	
TOTAL	7.462
- PATROCINADOS	6.153
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS	1.309
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	45A 1M
ASSISTIDOS	
TOTAL	4.075
- APOSENTADOS	3.758
- PENSIONISTAS	317
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	68A 4M
ASSISTIDOS POR TIPO	
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)	2.159
- SAQUE PROGRAMADO (SP)	1.866
- RMV + SP	50
SUSPENSOS	
TOTAL	34
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO ( R\$ )	R\$ 6.316
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 25.738

GLOSSÁRIO

**ATIVOS PATROCINADOS**

EMPREGADO DE PATROCINADORA INSERIDO NO PLANO

**AUTOPATROCINADOS**

EX-EMPREGADOS DA PATROCINADORA QUE OPTAM POR PERMANECER CONTRIBUINDO PARA O PLANO

**APOSENTADOS**

PARTICIPANTE QUE JÁ SE ENCONTRA EM GOZO DE BENEFÍCIO DE PRESTAÇÃO CONTINUADA

**PENSIONISTAS**

CÔNJUGES OU FILHOS QUE RECEBEM UM BENEFÍCIO EM FUNÇÃO DA MORTE DE PARTICIPANTE OU ASSISTIDO

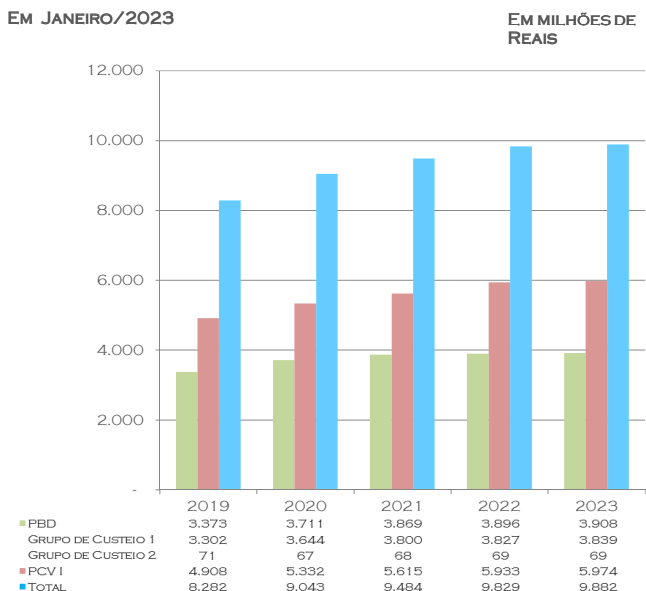
**RENDA MENSAL VITALÍCIA**

MODALIDADE EM QUE O BENEFÍCIO É CALCULADO ATUARIALMENTE EM FUNÇÃO DA IDADE, DO SEXO, DOS RECURSOS ACUMULADOS E TAXA DE JUROS, E SERÁ PAGO ENQUANTO O PARTICIPANTE VIVER.

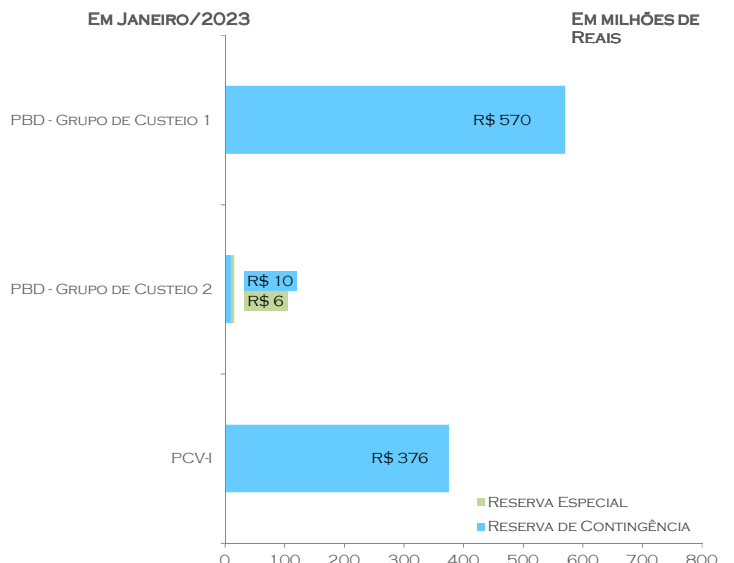
**SAQUE PROGRAMADO**

MODALIDADE EM QUE O BENEFÍCIO É CALCULADO EM FUNÇÃO DO PERCENTUAL ESCOLHIDO PELO ASSISTIDO, APURADO SOBRE O SEU SALDO DE CONTAS.

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO



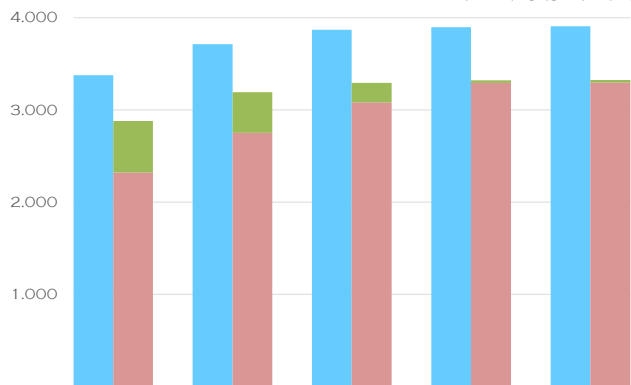
SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS



## EQUILÍBRIO DOS PLANOS

### PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

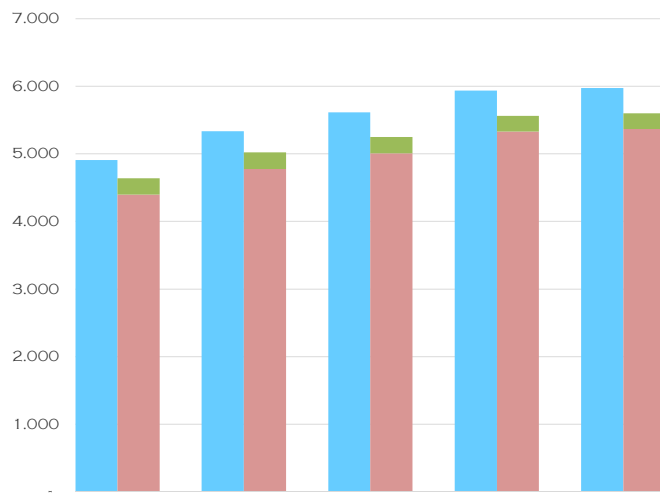
EM MILHÕES DE REAIS



	DEZ /	2019	DEZ /	2020	DEZ /	2021	DEZ /	2022	DEZ /	2023
Fundo	561	441	212	28	28					
Grupo de Custeio 1	561	441	212	28	28					
Grupo de Custeio 2	-	-	-	-	-					
Exigível atuarial	2.318	2.749	3.079	3.291	3.294					
Grupo de Custeio 1	2.259	2.700	3.031	3.238	3.241					
Grupo de Custeio 2	59	49	48	54	53					
Patrimônio	3.373	3.711	3.869	3.896	3.908					
Grupo de Custeio 1	3.302	3.644	3.800	3.827	3.839					
Grupo de Custeio 2	71	67	68	69	69					

### PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

EM MILHÕES DE REAIS

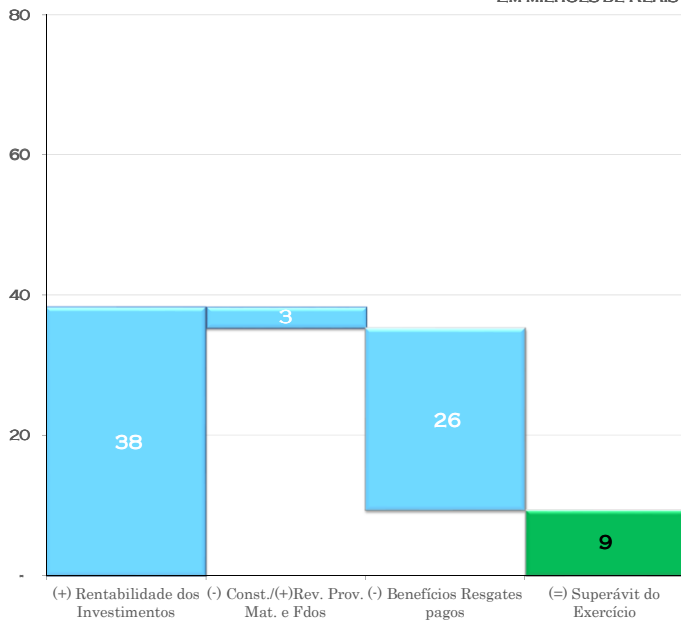


	DEZ /	2018	DEZ /	2019	DEZ /	2020	DEZ /	2021	DEZ /	2023
Fundo	241	248	240	231	230					
Exigível atuarial	4.397	4.773	5.007	5.330	5.368					
Patrimônio	4.908	5.332	5.615	5.933	5.974					

## FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

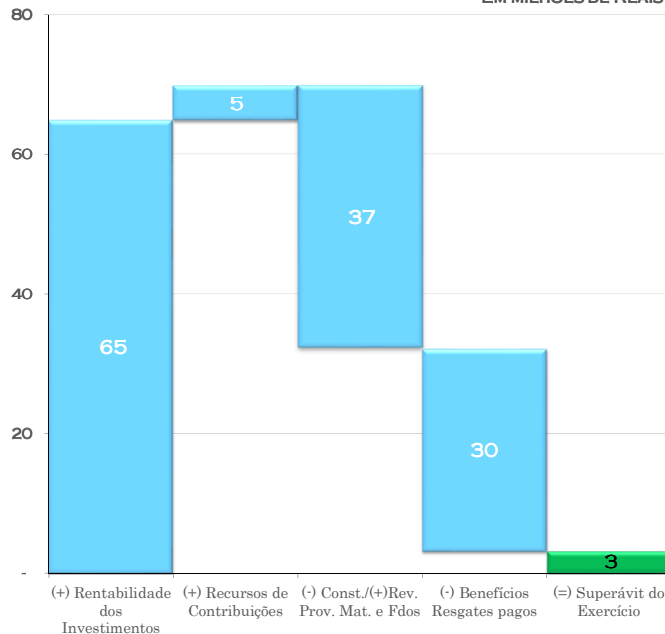
### PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

EM MILHÕES DE REAIS



### PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

EM MILHÕES DE REAIS



A GESTÃO DE RECURSOS DA ENTIDADE ATENDE ÀS DIRETRIZES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2022, APROVADA PELO CONSELHO DELIBERATIVO DA TELOS, E À RESOLUÇÃO CMN 4.661 DE 25 DE MAIO DE 2018. APRESENTAMOS A SEGUIR A RENTABILIDADE DOS PLANOS POR SEGMENTO, PATRIMÔNIO E PERCENTUAL DE ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS:

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I - EM MILHÕES DE REAIS

SEGMENTO	EM 31/12/2022	% ALOCADO	EM 31/01/2023	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
<b>RENTA FIXA</b>	R\$ 5.631	94,9%	R\$ 5.663	94,8%	1,0%		
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	R\$ 239	4,0%	R\$ 247	4,1%	3,6%		
<b>ESTRUTURADO</b>	R\$ 37	0,6%	R\$ 36	0,6%	-0,5%		
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	R\$ 28	0,5%	R\$ 29	0,5%	1,1%		
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	R\$ 5.935	100,0%	R\$ 5.975	100,0%	1,1%		

ATIVOS

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 646	10,9%	R\$ 652	10,9%	1,1%	100% CDI	96,84% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 568	9,6%	R\$ 577	9,6%	1,1%	100% CDI	98,66% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 62	1,1%	R\$ 64	1,1%	1,2%	IPCA + 5%	IPCA+7,45%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 316	5,3%	R\$ 315	5,3%	1,1%	105% CDI	94,96% CDI

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 188	3,2%	R\$ 196	3,3%	3,7%	IBOVESPA	IBOV +0,303%

ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 295	5,0%	R\$ 301	5,0%	29,98%	100% CDI	96,84% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 236	4,0%	R\$ 237	4,0%	23,54%	100% CDI	98,66% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 36	0,6%	R\$ 36	0,6%	3,62%	IPCA + 5%	IPCA+7,45%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 57	1,0%	R\$ 61	1,0%	6,04%	105% CDI	94,96% CDI

RENTA FIXA - GESTÃO INTERNA							
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 275	4,6%	R\$ 275	4,6%	0,69%	IPCA + 5%	IPCA +1,84%
RENTA FIXA (CONTA COLETIVA)	R\$ 63	1,1%	R\$ 63	1,1%	6,30%	IH IGP IPCA + 3,26%	IPCA +5,23%

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 31	0,5%	R\$ 32	0,5%	3,21%	IBOVESPA	IBOV +0,303%

ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (CONTA COLETIVA)

RENTA FIXA	R\$ 2.862	48,2%	R\$ 2.868	48,0%	1,0%	IH IGP IPCA + 3,26%	IPCA +5,23%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 20	0,3%	R\$ 18	0,3%	3,3% <td>IH IGP IPCA + 3,26% <td>IPCA +36,27%</td> </td>	IH IGP IPCA + 3,26% <td>IPCA +36,27%</td>	IPCA +36,27%
ESTRUTURADO	R\$ 37	0,6%	R\$ 36	0,6%	-0,5% <td>IH IGP IPCA + 3,26% <td>IPCA -10,65%</td> </td>	IH IGP IPCA + 3,26% <td>IPCA -10,65%</td>	IPCA -10,65%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 28	0,5%	R\$ 29	0,5%	1,1% <td>IH IGP IPCA + 3,26% <td>IPCA +6,89%</td> </td>	IH IGP IPCA + 3,26% <td>IPCA +6,89%</td>	IPCA +6,89%

CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO

TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 215	3,6%	R\$ 213	3,6%	0,7%	IPCA + 5%	IPCA +1,84%
--	---------	------	---------	------	------	-----------	-------------

IH = ÍNDICE HÍBRIDO ENTRE IGP-DI, ATÉ 31/05/2022, E IPCA, A PARTIR DE 01/06/2022.

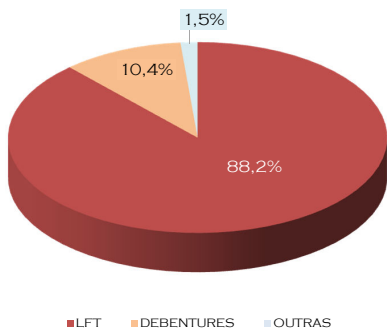
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - EM MILHÕES DE REAIS

SEGMENTO	EM 31/12/2022	% ALOCADO	EM 31/01/2023	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	% BENCHMARK
<b>RENTA FIXA</b>	R\$ 3.580	92,5%	R\$ 3.596	92,3%	1,0%	IH IGP IPCA + 3,83%	IPCA +5,44%
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	R\$ 45	1,2%	R\$ 18	0,5%	3,2%	IH IGP IPCA + 3,83%	IPCA +35,32%
<b>IMOBILIÁRIO</b>	R\$ 213	5,5%	R\$ 248	6,4%	0,9%	IH IGP IPCA + 3,83%	IPCA +3,81%
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	R\$ 23	0,6%	R\$ 26	0,7%	-0,4%	IH IGP IPCA + 3,83%	IPCA -10,50%
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	R\$ 9	0,2%	R\$ 10	0,2%	1,1%	IH IGP IPCA + 3,83%	IPCA +6,54%
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	R\$ 3.870	100,0%	R\$ 3.898	100,0%	1,0%	IH IGP IPCA + 3,83%	IPCA +5,19%

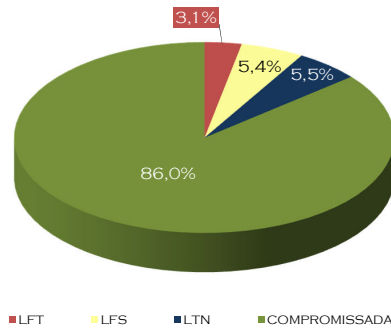
IH = ÍNDICE HÍBRIDO ENTRE IGP-DI, ATÉ 31/05/2022, E IPCA, A PARTIR DE 01/06/2022.

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

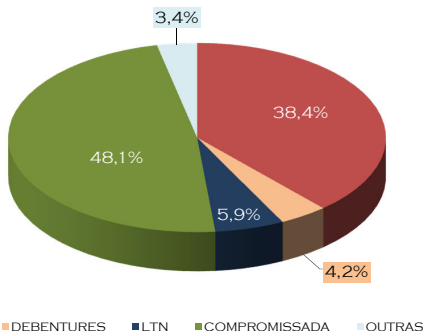
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I



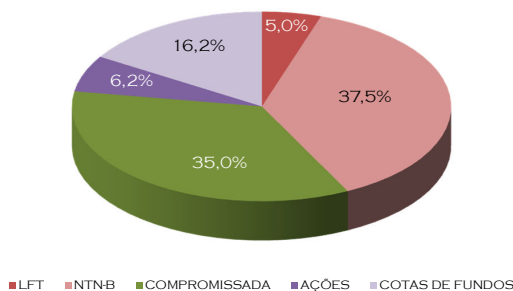
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II



TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO

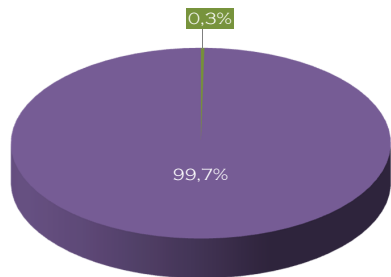


TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO



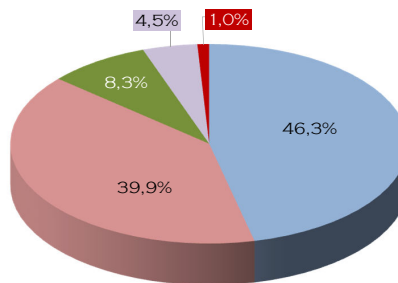


TELOS IBRX50



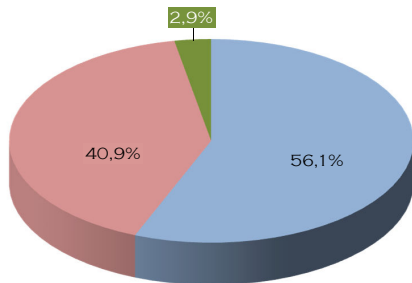
■ COMPROMISSADA ■ AÇÕES

CONTA COLETIVA



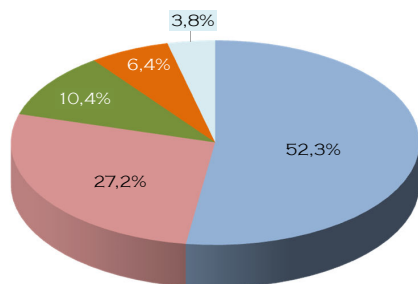
■ NTN-C ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA ■ COTAS DE FUNDOS ■ OP. PARTICIPANTES

TELOS RF Md Risco LP



■ NTN-C ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA ■

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PBD



■ NTN-C ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA ■ IMOBILIÁRIO ■ OUTRAS

GLOSSÁRIO

**COMPROMISSADAS**

AS OPERAÇÕES COMPROMISSADAS SÃO AS DE COMPRA OU DE VENDA DE UM TÍTULO PÚBLICO ("OPERAÇÃO DE IDA"), COM LIQUIDAÇÃO EM DETERMINADA DATA, CONCILIADAS COM O COMPROMISSO DE REVENDA OU DE RECOMPRA DO MESMO TÍTULO ("OPERAÇÃO DE VOLTA"), QUE CONSTITUI OPERAÇÃO COM LIQUIDAÇÃO EM DATA FUTURA. A OPERAÇÃO COMPROMISSADA PODE SER CONSIDERADA UMA ESPÉCIE DE EMPRÉSTIMO, TENDO COMO LASTRO (OU GARANTIA) UM TÍTULO PÚBLICO.

**LETRA DO TESOURO NACIONAL (LTN)**

AS LETRAS DO TESOURO NACIONAL (LTN) SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE DEFINIDA (TAXA FIXA) NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PRÉ-FIXADO, O INVESTIDOR SABE EXATAMENTE A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL (VALOR TOTAL INVESTIDO) E DOS JUROS É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO.

**LETRAS FINANCEIRAS SUBORDINADAS (LFS)**

A LETRA FINANCEIRA SUBORDINADA (LFS) É UM TÍTULO DE RENDA FIXA EMITIDO POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS COM A FINALIDADE DE CAPTAR RECURSOS DE LONGO PRAZO, DADO QUE TEM VENCIMENTO SUPERIOR A DOIS ANOS, COM CLÁUSULA DE SUBORDINAÇÃO, QUE IMPEDE O RESGATE ANTES DE CINCO ANOS. EM CONTRAPARTIDA, OFERECE AOS INVESTIDORES MELHOR RENTABILIDADE DO QUE OUTRAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS COM LIQUIDEZ DIÁRIA OU COM PRAZO INFERIOR DE VENCIMENTO.

**LETRA FINANCEIRA DO TESOURO (LFT)**

AS LETRAS FINANCEIRAS DO TESOURO (LFT) SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE DIÁRIA VINCULADA À TAXA DE JUROS BÁSICA DA ECONOMIA (TAXA MÉDIA DAS OPERAÇÕES DIÁRIAS COM TÍTULOS PÚBLICOS REGISTRADOS NO SISTEMA SELIC). POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL E DOS JUROS É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO.

**NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C (NTN-C)**

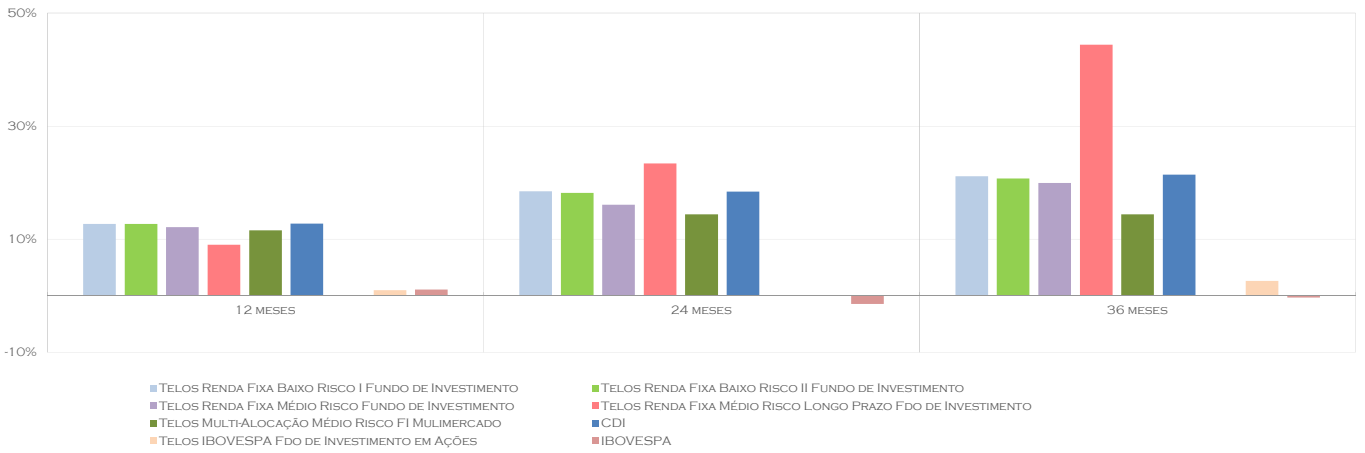
AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IGP-M, ACRESCIDA DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO, PORÉM O PAGAMENTO DOS JUROS OCORRE EM FLUXOS PERIÓDICOS, SOB A FORMA DE CUPONS SEMESTRAIS.

**NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B)**

AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IPCA, ACRESCIDA DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO, PORÉM O PAGAMENTO DOS JUROS OCORRE EM FLUXOS PERIÓDICOS, SOB A FORMA DE CUPONS SEMESTRAIS.

**NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE F (NTN-F)**

AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE F SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE DEFINIDA (TAXA FIXA) NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PRÉ-FIXADO, O INVESTIDOR SABE EXATAMENTE A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO, PORÉM O PAGAMENTO DOS JUROS OCORRE EM FLUXOS PERIÓDICOS, SOB A FORMA DE CUPONS SEMESTRAIS.

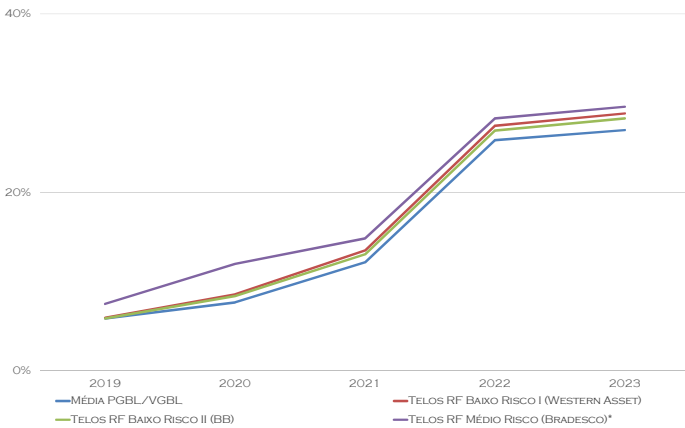


A GESTÃO DOS FUNDOS OFERECIDOS PELA TELOS AOS SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO É REALIZADA POR GESTORES TERCEIRIZADOS QUE TÊM METAS DE RENTABILIDADE/RISCO DEFINIDAS PELA TELOS. POR SE TRATAREM DE GESTÕES ATIVAS, EM DETERMINADAS OCASIÕES SEU DESEMPENHO PODE SER INFERIOR AO ÍNDICE DE REFERÊNCIA DOS FUNDOS. A TELOS MANTÉM O CONTATO ESTREITO COM SEUS GESTORES, PRINCIPALMENTE NOS PERÍODOS DE MAIORES INCERTEZAS NO MERCADO. PERIODICAMENTE É REALIZADO O PROCESSO DE AVALIAÇÃO DOS GESTORES.

APRESENTAMOS A SEGUIR O DESEMPENHO DOS FUNDOS DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL OFERECIDOS PELA TELOS COMPARADOS COM FUNDOS DE MERCADO (PGBL 'S) COM CARACTERÍSTICAS SIMILARES.

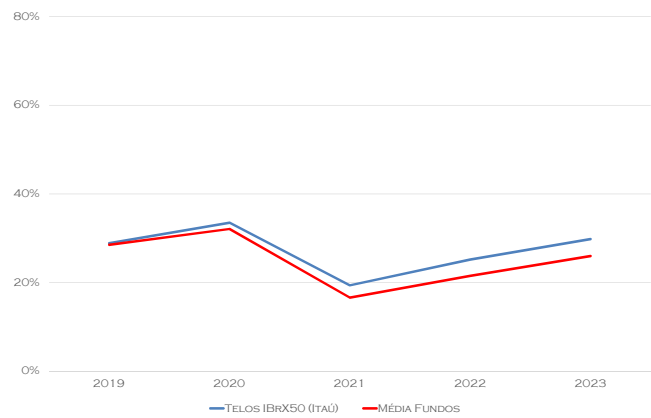
RESSALTAMOS QUE A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA E LEMBRAMOS QUE OS FUNDOS, TANTO DE RENDA FIXA QUANTO DE RENDA VARIÁVEL, ESTÃO SUJEITO AOS RISCOS INERENTES ÀS APLICAÇÕES FINANCEIRAS E QUE VARIAM DE BAIXO ATÉ MUITO ALTO.

COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA FIXA



\*até 31/10/2022 o gestor era a Western Asset

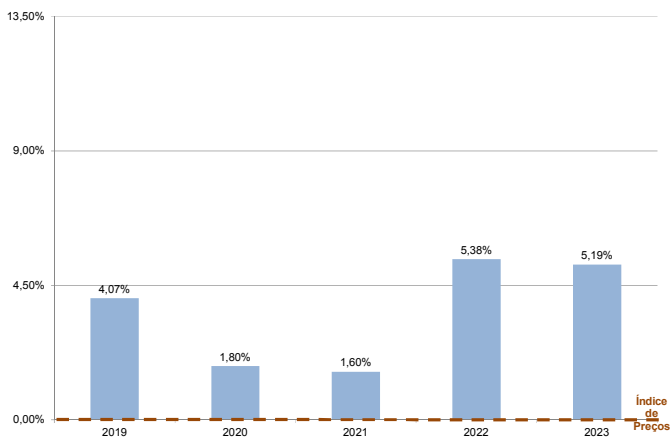
COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL



RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

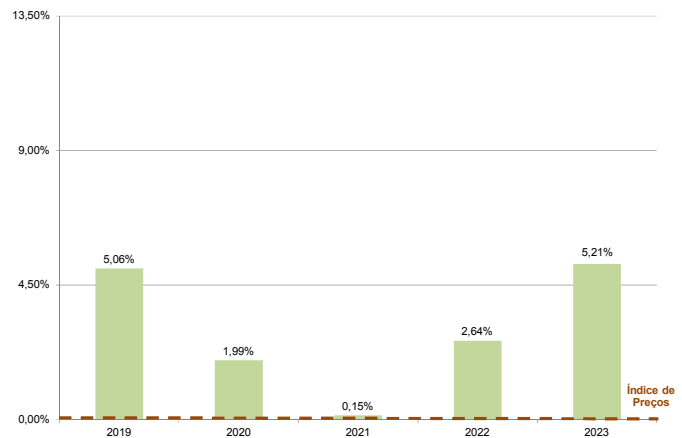
RETORNOS ACIMA DO ÍNDICE DE PREÇOS DE REAJUSTE DE BENEFÍCIOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO



2018 a 2021 - IGP-DI.  
2022 - Índice Híbrido entre IGP-DI, até 31/05/2022, e IPCA, a partir de 01/06/2022.  
2023 - IPCA.

CONTA COLETIVA - PCV-I



2018 a 2021 - IGP-DI.  
2022 - Índice Híbrido entre IGP-DI, até 31/05/2022, e IPCA, a partir de 01/06/2022.  
2023 - IPCA.

**BALANÇO PATRIMONIAL (JANEIRO/2023)**

**ATIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS**

DESCRIÇÃO	PBD	PCVI	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>53</b>	<b>634</b>	<b>32</b>		<b>719</b>
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>3.931.628</b>	<b>6.004.760</b>	<b>42.287</b>		<b>9.942.583</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	5.869	21.755	-		27.625
GESTÃO ADMINISTRATIVA	26.725	7.463	2.754		849
INVESTIMENTOS	3.899.033	5.975.542	39.533		9.914.109
ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO	13	-	-		13
RENDA VARIÁVEL	284	-	-		284
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.583.186	5.946.699	39.533		9.569.418
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	246.409	-	-		246.409
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	9.711	28.842	-		38.552
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	2	-		2
RECURSOS A RECEBER - PRECATÓRIOS	59.430	-	-		59.430
<b>IMOBILIZADO E INTANGÍVEL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>548</b>		<b>548</b>
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.191</b>	<b>9.191</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.931.681</b>	<b>6.005.394</b>	<b>42.867</b>	<b>9.191</b>	<b>9.953.041</b>

**PASSIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS**

DESCRIÇÃO	PBD	PCVI	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>(14.916)</b>	<b>(7.267)</b>	<b>(8.679)</b>		<b>(28.958)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(14.310)	(6.378)	-		(19.972)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(8.679)		(8.679)
INVESTIMENTOS	(606)	(889)	-		(306)
<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>(8.487)</b>	<b>(24.329)</b>	<b>-</b>		<b>(32.816)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(8.487)	(24.329)	-		(32.816)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	-		-
INVESTIMENTOS	-	-	-		-
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>(3.908.278)</b>	<b>(5.973.798)</b>	<b>(34.187)</b>		<b>(9.882.076)</b>
<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO</b>	<b>(3.880.237)</b>	<b>(5.743.808)</b>	<b>-</b>		<b>(9.624.045)</b>
<b>PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>(3.294.120)</b>	<b>(5.368.188)</b>	<b>-</b>		<b>(8.662.308)</b>
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.294.120)	(3.549.025)	-		(6.843.145)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(1.819.163)	-		(1.819.163)
<b>EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>	<b>(586.116)</b>	<b>(375.620)</b>	<b>-</b>		<b>(961.737)</b>
RESULTADOS REALIZADOS	(586.116)	(375.620)	-		(961.737)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	(586.116)	(375.620)	-		(961.737)
<b>FUNDOS</b>	<b>(28.041)</b>	<b>(229.989)</b>	<b>(34.187)</b>		<b>(258.030)</b>
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	(216.880)	-		(216.880)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(26.725)	(7.463)	(34.187)		(34.187)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(1.316)	(5.647)	-		(6.963)
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.191)</b>	<b>(9,191)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>(3.931.681)</b>	<b>(6.005.394)</b>	<b>(42.867)</b>	<b>(9.191)</b>	<b>(9.953.041)</b>

**GLOSSÁRIO**

<p><b>REALIZÁVEL GESTÃO PREVIDENCIAL</b></p> <p>É COMPOSTO BASICAMENTE PELO PRINCIPAL DA DÍVIDA DA PATROCINADORA COM O PLANO PCVI E DEPÓSITOS JUDICIAIS RELATIVOS A AÇÕES JUDICIAIS DE NATUREZA PREVIDENCIÁRIA.</p>	<p><b>REALIZÁVEL GESTÃO ADMINISTRATIVA</b></p> <p>NOS PLANOS REPRESENTA A PARTICIPAÇÃO NO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA ("PGA"), ELIMINADAS PARA FINS DE CONSOLIDAÇÃO EM CONTRAPARTIDA DO FUNDO ADMINISTRATIVO DO PGA. NO PGA REFERE-SE AO VALOR QUE A GESTÃO ADMINISTRATIVA TEM A RECEBER DA GESTÃO ASSISTENCIAL, PREVIDENCIAL E DE INVESTIMENTOS DOS PLANOS E AOS DEPÓSITOS JUDICIAIS REFERENTES AOS RECOLHIMENTOS DE FÍJIS / COFINS NO PERÍODO DE MARÇO DE 2011 À DEZEMBRO DE 2014.</p>	<p><b>REALIZÁVEL INVESTIMENTOS</b></p> <p>REFERE-SE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DOS PLANOS.</p>
<p><b>EXIGÍVEL OPERACIONAL GESTÃO PREVIDENCIAL</b></p> <p>NESTE GRUPO ESTÃO REGISTRADAS, SUBSTANCIALMENTE, AS OBRIGAÇÕES SOBRE A FOLHA DE PAGAMENTO DE ASSISTIDOS.</p>	<p><b>EXIGÍVEL OPERACIONAL GESTÃO ADMINISTRATIVA</b></p> <p>É COMPOSTA, PRINCIPALMENTE, PELAS OBRIGAÇÕES RELATIVAS A FOLHA DE PAGAMENTO DOS FUNCIONÁRIOS DA TELÓS, PROVISÕES DE FÉRIAS, 13º SALÁRIO E FORNECEDORES.</p>	<p><b>PATRIMÔNIO PROVISÕES MATEMÁTICAS</b></p> <p>AS PROVISÕES MATEMÁTICAS ESTÃO REGISTRADAS DE ACORDO COM OS CÁLCULOS ATUARIAIS E REPRESENTAM OS COMPROMISSOS DA FUNDAÇÃO COM SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS E SÃO DIVIDIDAS EM DOIS GRUPOS: BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E BENEFÍCIOS A CONCEDER.</p>
<p><b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b></p> <p>REGISTRA AS INCERTEZAS RELACIONADAS AOS LITÍGIOS EM QUE OS PLANOS ENCONTRAM-SE ENVOLVIDOS COMO PÓLO PASSIVO.</p>	<p><b>PATRIMÔNIO SOCIAL FUNDOS</b></p> <p>O OBJETIVO DOS FUNDOS É COBRIR EVENTUAIS OSCILAÇÕES E RISCOS DE PERDAS NOS PROGRAMAS PREVIDÊNCIAS E DE INVESTIMENTOS, BEM COMO REGISTRAR A PARCELA EQUIVALENTE À PARTICIPAÇÃO DE CADA PLANO NO PGA.</p>	<p><b>PATRIMÔNIO SOCIAL EQUILÍBRIO TÉCNICO</b></p> <p>O SUPERÁVIT TÉCNICO É CONSTITUÍDO PELO EXCEDENTE PATRIMONIAL EM RELAÇÃO AOS COMPROMISSOS TOTAIS.</p>